

NIE PODLEGA ROZPOWSZECHNIANIU, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY ORAZ JAPONII

VORTEX ENERGY OGŁASZA ZAMIAR PRZEPROWADZENIA PIERWSZEJ OFERTY PUBLICZNEJ ORAZ DOPUSZCZENIA I WPROWADZENIA AKCJI DO OBROTU NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE

Vortex Energy S.A. („Spółka”), spółka holdingowa jednego z wiodących i najbardziej doświadczonych podmiotów działających na rynku energii odnawialnej w Polsce, tj. grupy kapitałowej Vortex Energy („Grupa”), skupiona w 100% na branży OZE, ogłosiła dzisiaj zamiar przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji („Oferta”). Spółka planuje ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku podstawowym GPW w Warszawie.

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE O VORTEX ENERGY

Grupa jest jednym z pionierów sektora OZE w Polsce i posiada ponad 18-letnie doświadczenie w zakresie rozwoju i realizacji projektów farm fotowoltaicznych i parków wiatrowych na terenie Polski i Niemiec. Obecnie działalność Grupy koncentruje się wyłącznie na terenie Polski. Grupa jest bardzo silnie zintegrowanym pionowo graczem sektora OZE w Polsce i świadczy szeroki wachlarz usług: od planowania i rozwoju, poprzez budowę oraz zarządzanie techniczne, aż po sprzedaż i zakup projektów na rynku OZE. Od początku istnienia Grupy łączna moc zrealizowanych projektów w Polsce i w Niemczech wynosi ponad 425 MW, z czego około 320 MW w Polsce.

Aktualnie Vortex Energy posiada w swoim portfolio projekty fotowoltaiczne i wiatrowe na różnym etapie rozwoju o łącznej mocy ok. 12,7 GW, z czego około 1,7 GW ma zabezpieczone tytuły prawne do gruntów. Spółka ma obecnie kilkadziesiąt projektów gotowych do budowy na terenie Polski. Są to projekty farm wiatrowych oraz farm fotowoltaicznych o łącznej mocy około 172 MW, w tym 103 MW projektów wiatrowych oraz 69 MW projektów solarnych.

Ogłaszając zamiar przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej, Maciej Pepliński, Prezes Zarządu Vortex Energy S.A., powiedział: *„Vortex Energy to jedna z najbardziej doświadczonych firm na polskim rynku energetyki odnawialnej, od początku działalności koncentrująca się na projektach OZE. Dzięki temu dziś mamy nie tylko najszerzą na rynku ofertę dla klientów, ale i doświadczony zespół pracowników i sprawdzonych podwykonawców i dostawców. W naszym portfelu mamy projekty na etapie RtB o mocy 172 MW, w tym 103 MW projektów wiatrowych oraz 69 MW projektów solarnych. Jesteśmy gotowi na różny rozwój sytuacji rynkowej – w przypadku braku złagodzenia ograniczeń wynikających z ustawy 10H, dysponujemy portfolio projektów o łącznej mocy 441 MW, z czego budowę ok. 52 MW zamierzamy rozpocząć w 2022 roku. OZE jest jednym z głównych motorów napędowych zmian w sektorze energetycznym, a my jesteśmy świetnie przygotowani do tego, by jak najpełniej wykorzystać związane z tym rynkowe szanse. Środki pozyskane z IPO pozwolą nam przyspieszyć realizację celów strategicznych”.*

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY

- Oferta obejmuje publiczną subskrypcję nowo wyemitowanych akcji Spółki oraz publiczną sprzedaż istniejących akcji należących do jedynego akcjonariusza Spółki („Oferujący”)
- Spółka szacuje, że wpływy netto z emisji nowych akcji wyniosą do 150 mln PLN
- Wpływy netto z Oferty zostaną przeznaczone na realizację celów strategicznych Spółki związanych z rozwojem portfela projektów OZE. Należą do nich przede wszystkim:
 - o akwizycje projektów na różnych etapach rozwoju do dalszego developmentu
 - o sfinansowanie prac polegających na uzyskaniu warunków przyłączenia dla możliwie największej liczby projektów oraz pozostałych prac dotyczących projektów znajdujących się przed fazą budowy
 - o sfinansowanie wkładu własnego w projektach znajdujących się w fazie developmentu
 - o spłacenie finansowania pomostowego.

- Zakłada się, że po przeprowadzeniu Oferty Spółkę i Oferującego obowiązywać będzie umowa ograniczająca możliwość zbywania papierów wartościowych (tzw. umowa *lock-up*) w odniesieniu do posiadanych przez nich akcji przez okres 360 dni od dnia pierwszego notowania.
- Oferującym posiadającym 100% akcji Spółki jest VH Invest AG. Obecny Akcjonariusz zamierza utrzymać pakiet kontrolny akcji po ofercie.
- Akcje Oferowane są przedmiotem oferty publicznej na terytorium Polski. Działania marketingowe w związku z Ofertą będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych Inwestorów Instytucjonalnych poza terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki do inwestorów na podstawie Regulacji S.
- Przeprowadzenie Oferty uzależnione jest od zatwierdzenia prospektu przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz uzyskania stosownych zgód na dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na GPW.
- Wyłącznym Globalnym Koordynatorem i Prowadzącym Księgę Popytu w ofercie publicznej jest Santander Bank Polska S.A. – Biuro Maklerskie.

PRZEWAGI KONKURENCYJNE VORTEX ENERGY

Do swoich kluczowych przewag konkurencyjnych Spółka zalicza:

- Doświadczenie Grupy
- Profesjonalny zespół
- Sprawdzone zespoły podwykonawców
- Rozbudowane portfolio partnerów biznesowych
- Budowanie wieloletnich relacji biznesowych
- Szerokie spektrum działalności i wykorzystywanie synergii
- Oferowanie usług dodatkowych
- Racjonalne gospodarowanie portfelem parków wiatrowych w związku z wprowadzeniem Ustawy 10H
- Zabezpieczenie gruntów pod budowę nowych projektów z uwagi na malejącą liczbę działek spełniających kryteria

Doświadczenie Grupy

Grupa jest jednym z najbardziej doświadczonych podmiotów na rynku OZE w Polsce, działającym na rynku energetyki odnawialnej od 18 lat - początkowo na rynku niemieckim, a od 16 lat także w Polsce. Niemal od początku istnienia, spółki z Grupy zdobywały doświadczenie zarówno w zakresie instalacji wiatrowych, jak i fotowoltaicznych. Działalność spółek z Grupy w Polsce od samego początku była skupiona wyłącznie na projektach OZE.

Profesjonalny zespół

W Grupie zatrudnionych jest ponad 50 wysoko wykwalifikowanych specjalistów z branży OZE, którzy są doświadczeni w prowadzeniu projektów na wszystkich etapach realizacji, od ich planowania po uruchomienie. Większość pracowników pracuje w spółce od kilku do kilkunastu lat.

Łącznie zespół Grupy zaangażowany był bezpośrednio w ponad 1.000 postępowań administracyjnych, uzyskując ponad 750 decyzji administracyjnoprawnych, bezpośrednio związanych z realizacją projektów z branży OZE.

Pracownicy działu rozwoju projektów wiatrowych uzyskali 152 pozwolenia na budowę, 85 decyzji środowiskowych i 142 decyzje planistyczne (w tym 17 MPZP, 66 decyzji o warunkach zabudowy i 59 decyzji o lokalizacji inwestycji celu publicznego). Zespół projektantów wykonał ponad 250 projektów budowlanych i wykonawczych z zakresu energetyki odnawialnej. Pracownicy działu rozwoju projektów fotowoltaicznych uzyskali 74 decyzje o pozwoleniu na budowę, 79 decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach, 75 decyzji o warunkach zabudowy, 14 decyzji o lokalizacji inwestycji celu publicznego.

Sprawdzony zespół podwykonawców

Dzięki swojej ugruntowanej pozycji na rynku Grupa może korzystać z wielu podwykonawców oferujących swoje usługi na rynku. Pozwala to Grupie na dobieranie podwykonawców, którzy dają rękojmię rzetelnego i terminowego wykonania prac. Z kolei inwestorzy, wybierając generalnego wykonawcę projektu OZE, często zwracają uwagę na jakość prac wykonywanych przez współpracujących z takim generalnym wykonawcą oraz ich rzetelność.

Rozbudowane portfolio partnerów biznesowych

Oferta Grupy, przede wszystkim z uwagi na swój kompleksowy charakter, pozwala zainteresować inwestycjami na rynku OZE szerokie spektrum potencjalnych inwestorów, w tym również inwestorów niezwiązanych poprzednio z rynkiem OZE.

Grupa z sukcesem adresuje swoją ofertę zarówno do inwestorów profesjonalnych, zagranicznych funduszy inwestycyjnych, jak i do inwestorów przygotowanych na inwestycje w mniejszej skali (dotyczy to przede wszystkim inwestorów na rynku farm fotowoltaicznych) czy lokalnych partnerów w Polsce.

Grupa posiada relacje biznesowe w zakresie realizacji projektów OZE z takimi partnerami branżowymi jak np. spółki z grup kapitałowych: PGE, ERG, Enea, Ramboll, Energa, Max Bögl, Vestas, Anemos Energy, Nordex, RWE, Tauron, Onde, ABB, Grupa Polsat, jak również z partnerami finansowymi, takimi jak spółki z grupy kapitałowej Macquarie czy Eques Investment TFI.

Budowanie wieloletnich relacji biznesowych

Model biznesowy Grupy zakłada budowanie długoletnich relacji biznesowych z inwestorami. W celu zapewnienia właściwego zarządzania i konserwacji wy dewelopowanych i budowanych przez Grupę instalacji, Grupa oferuje liczne usługi O&M, na które umowy zawierane są zwykle na okres nie krótszy niż 3-5 lat. Zapewnia to Grupie stałe przychody związane z danym projektem nawet po oddaniu do użytku farmy fotowoltaicznej lub parku wiatrowego.

Szerokie spektrum działalności i wykorzystywanie synergii

Grupa prowadzi kompleksową obsługę projektów farm fotowoltaicznych i parków wiatrowych. Szeroki zakres działalności pozwala Spółce na obsługę projektów OZE od momentu podjęcia decyzji o ich realizacji do dowolnego momentu w trakcie ich eksploatacji lub do momentu sprzedaży.

W ostatnich latach, między innymi z uwagi na częste zmiany regulacji prawnych i systemów wsparcia OZE, spadła liczba aktywnie działających w Polsce podmiotów bezpośrednio konkurencyjnych dla Grupy. W ocenie Spółki, obecnie nie ma w Polsce spółek lub grup kapitałowych, które zakresem działalności obejmowałyby development, generalne wykonawstwo oraz działalność polegającą na zarządzaniu i utrzymywaniu, w jak najlepszym stanie technicznym gotowych instalacji w odniesieniu do zarówno farm fotowoltaicznych, jak i parków wiatrowych. W efekcie oferta Grupy, ze względu na swoją kompleksowość, jest pożądana przez inwestorów na rynku OZE. Rozwiązania proponowane przez Spółkę są szczególnie atrakcyjne dla inwestorów pozabranżowych, w tym dla funduszy inwestycyjnych, którzy - dzięki działaniom Grupy - są zwolnieni z części czynności nadzorczych nad projektem oraz dla zagranicznych inwestorów, którzy nie posiadają swoich struktur w Polsce.

Oferowanie usług dodatkowych

W celu zwiększenia atrakcyjności swojej oferty, Grupa, poza oferowaniem kompleksowej obsługi projektów, oferuje inwestorom również szereg usług dodatkowych, które są świadczone w związku z obsługą administracyjną projektów po stronie klienta. Należą do nich przede wszystkim zapewnienie wsparcia księgowego i rachunkowego, podatkowego oraz prawnego. Stanowi to dodatkową przewagę konkurencyjną, gdyż większość podmiotów działających na rynku OZE nie świadczy takich usług, mimo że są one pożądane przez niektórych inwestorów.

Racjonalne gospodarowanie portfelem parków wiatrowych w związku z wprowadzeniem Ustawy 10H

Grupa, mimo wejścia w życie Ustawy 10H, kontynuowała prace nad projektami parków wiatrowych, rozpoczęte jeszcze przed wejściem w życie ustawy, w zakresie w jakim dozwolone byłoby zrealizowanie tych

projektów w zamierzonych lokalizacjach zgodnie ze zmienionymi przepisami. W odróżnieniu od większości podmiotów na rynku OZE, Grupa nie zdecydowała o sprzedaży rozwijanych projektów, ani o wyjściu z rynku parków wiatrowych onshore. Przedstawione podejście pozwoliło Grupie na posiadanie dostatecznej liczby projektów onshore w latach obowiązywania Ustawy 10H i utrzymanie zespołu specjalistów i know-how do czasu złagodzenia restrykcji w zakresie lokowania parków wiatrowych. Portfolio Spółki w zakresie parków wiatrowych, przy założeniu braku złagodzenia ograniczeń wynikających z Ustawy 10H, obejmuje projekty o łącznej mocy 441 MW, z których budowa ok. 52 MW rozpocznie się w tym roku.

Zabezpieczenie gruntów pod budowę nowych projektów z uwagi na malejącą liczbę działek spełniających kryteria

Grupa stara się w ramach swojej wieloletniej strategii mitygować ryzyko braku dostępności gruntów odpowiednich pod budowę farm fotowoltaicznych i wiatrowych poprzez dysponowanie znacznym portfolio już zabezpieczonych nieruchomości, umożliwiających realizację aktualnego portfela projektów oraz nieustanną akwizycję kolejnych terenów, na których lokalizowane będą przyszłe inwestycje Grupy. Posiadanie już zabezpieczonych gruntów znacząco skraca czas od podjęcia decyzji inwestycyjnej do zakończenia realizacji projektu OZE, przy czym należy zauważyć, że wiele podmiotów aktywnych na rynku OZE nie posiada bazy zabezpieczonych nieruchomości.

WYNIKI FINANSOWE

Po trzech kwartałach 2021 roku Spółka wypracowała przychody w wysokości 41,1 mln zł (wzrost o 878,6% rok do roku względem 4,2 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku) oraz zysk netto na poziomie 27,7 mln zł (wobec straty rok wcześniej w analogicznym okresie). W całym 2020 roku Spółka wypracowała 10,9 mln zł przychodów oraz zysk netto sięgający 6,2 mln zł.

Wybrane dane finansowe przedstawia tabela poniżej:

Wybrane dane finansowe (w tys. PLN)	Wyniki sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości			Wyniki sporządzone zgodnie z MSR	
	2018	2019	2020	9M20	9M21
Przychody netto ze sprzedaży	3 504	8 748	10 888	4 244	41 125
Wynik na działalności operacyjnej	(8 188)	(3 589)	(654)	(1 433)	12 685
EBITDA	(7 690)	492	16 489	1 974	35 012
Wynik netto	(9 253)	(1 111)	6 198	(4 080)	27 656

STRATEGIA

Grupa Vortex Energy zamierza umacniać swoją pozycję, stale rozszerzając portfolio realizowanych projektów, a także obejmując kolejne z nich zarządzaniem technicznym. Grupa zamierza komercjalizować swoje portfolio zgodnie z obecnie stosowanym modelem biznesowym. Jednocześnie Vortex Energy planuje pozostawienie określonego wolumenu projektów w swoich aktywach i sukcesywnie budowanie własnych mocy wytwórczych w modelu IPP. Spółka planuje nadal koncentrować swoją działalność na terytorium Polski.

Grupa zakłada sprzedaż projektów farm fotowoltaicznych i wiatrowych po zabezpieczeniu wsparcia dla danego projektu, stanowiącego gwarancję pozyskania finansowania na jego realizację, które aktualnie ma postać wsparcia

w systemie aukcyjnym. Sprzedaż projektu następuje zatem po uzyskaniu przez dany projekt statusu gotowości do budowy (ang. Ready to build – RtB), czyli po zabezpieczeniu kompletu umów, tytułów prawnych i decyzji administracyjnych, umożliwiających jego budowę oraz dodatkowo – po zabezpieczeniu możliwości pozyskania finansowania na realizację inwestycji (np. wygrana aukcja lub długoterminowa umowa na sprzedaż energii elektrycznej w formule PPA). Jednocześnie zawierane są kontrakty na obsługę techniczną i handlową farm wiatrowych i fotowoltaicznych, których postanowienia wchodzi w życie z momentem uruchomienia farmy.

Grupa posiada obecnie w portfolio projekty na etapie RtB o łącznej mocy 172 MW – w tym 103 MW projektów wiatrowych oraz 69 MW projektów solarnych. Portfolio Spółki w zakresie parków wiatrowych, przy założeniu braku złagodzenia ograniczeń wynikających z Ustawy 10H, obejmuje projekty o łącznej mocy 441 MW, z których budowa ok. 52 MW rozpocznie się w roku 2022.

Spółka planuje, aby projekty farm wiatrowych realizowane i rozwijane przez Grupę zakładały wykorzystanie turbin wiatrowych o mocy od 4 do 6 MW, zamiast wykorzystywanych powszechnie w Polsce dotychczas turbin wiatrowych o mocy ok. 2-3,5 MW. Budowę pierwszych w Polsce farm wiatrowych z turbinami o zwiększonych parametrach Grupa planuje rozpocząć w drugiej połowie 2022 roku.

Dodatkowo Grupa zakłada, że docelowo do 2025 r. w aktywach Grupy zostaną projekty wiatrowe o łącznej mocy ok. 100 MW oraz pakiet projektów fotowoltaicznych o łącznej mocy ok. 20 - 25 MW.

BARDZO DOBRE PERSPEKTYWY POLSKIEGO SEKTORA OZE

Zgodnie z treścią Raportu Pekao „U progu zielonej rewolucji: Perspektywy sektora OZE w Polsce na tle trendów globalnych i regionalnych” Polska jest liderem w Europie Środkowej w zakresie rozwoju energetyki odnawialnej i odpowiadała za 52% łącznego wzrostu produkcji „zielonej energii” w regionie na przestrzeni ostatniego dziesięciolecia. Polska również wyróżnia się jednym z najwyższych średniorocznych temp wzrostu produkcji energii elektrycznej z OZE w regionie. Średnioroczne tempo wzrostu nominalnej wartości produkcji energii elektrycznej z OZE w Polsce w latach 2010-2019 wynosiło około 10%, co stanowi drugi najlepszy wynik w Europie (liderem w tym zestawieniu okazała się Litwa). Natomiast udział OZE w całkowitej produkcji energii elektrycznej w Polsce jest wciąż na relatywnie niskim poziomie (ok. 15%), co stanowi trzeci najniższy wynik w regionie (po Czechach oraz Węgrzech). Oznacza to, że widoczna jest perspektywa do dalszego wzrostu udziału energii z OZE w ogólnej wartości wyprodukowanej energii elektrycznej w Polsce.

Na koniec listopada 2021 r. według danych Agencji Rynku Energii w Polsce były zainstalowane projekty o łącznej mocy wytwórczej na poziomie 54,8 GW i w związku z rosnącym zapotrzebowaniem na energię elektryczną przewiduje się wzrost tych mocy do poziomu 82,9 GW do 2030 roku (na bazie danych Instrat). W celu realizacji polityki krajowej oraz unijnej Polska planuje stopniowo odchodzić od energetyki węglowej i zamykać w najbliższych latach wiele kopalń. Na koniec listopada 2021 r. według danych Agencji Rynku Energii źródła konwencjonalne dysponują około 38,5 GW mocy zainstalowanej, a OZE około 16,3 GW, z czego ok. 7,1 GW to moc zainstalowana w fotowoltaice i 7,0 GW w wietrze. Bazując na danych Instrat, przewiduje się diametralne zmiany w tych liczbach do 2030 roku, kiedy to moce zainstalowane ze źródeł konwencjonalnych mają spaść do 23,1 GW, a moce zainstalowane z OZE mają urosnąć do 59,9 GW. W związku z tym w ciągu najbliższej dekady należy się spodziewać wzrostu w mocach zainstalowanych z OZE o około 43,6 GW.

Rozwojowi energetyki wiatrowej sprzyjać będzie planowana nowelizacja Ustawy 10H – trwają prace nad zmniejszeniem rygorów dotyczących minimalnej odległości elektrowni wiatrowych od zabudowań mieszkalnych i przyrody. W związku z tym należy spodziewać się w niedalekiej przyszłości liberalizacji przepisów i powstania bardziej korzystnego otoczenia prawnego dla energetyki wiatrowej, która stanowi istotną część projektów Grupy.

Kontakt dla mediów:**M+G**

Magda Kolodziejczyk

Tel. +48 22 416 01 02

Mob. +48 501 16 88 07

magda.kolodziejczyk@mplusg.com.pl

Marta Kornet

Tel. +48 22 416 01 02

Mob. +48 503 18 68 55

marta.kornet@mplusg.com.plWięcej informacji na www.vortex-energy.pl**Zastrzeżenie prawne**

Wyłączone z dystrybucji, bezpośredniej lub pośredniej, w USA, Australii, Kanadzie i Japonii.

Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym dokumencie, nie zostały i nie zostaną dopuszczone do obrotu na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., ze zmianami, ("Amerykańska ustawa o papierach wartościowych") i nie mogą być oferowane i sprzedawane w USA lub do osób z USA, chyba, że papiery wartościowe zostaną dopuszczone do obrotu na podstawie Amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych lub będzie możliwe skorzystanie z jednego z wyjątków od konieczności dopuszczenia do obrotu przewidzianego w Amerykańskiej ustawie o papierach wartościowych. Nie będzie oferty publicznej papierów wartościowych w USA.

Niniejszy komunikat jest dokumentem wyłącznie promocyjnym stanowiącym reklamę w rozumieniu artykułu 2 lit. k) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/979 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu, publikacji i klasyfikacji prospektów, reklam papierów wartościowych, suplementów do prospektu i portalu zgłoszeniowego oraz uchylające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014 i rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/301 i w żadnym wypadku nie powinien stanowić podstawy do podejmowania decyzji o nabyciu akcji Vortex Energy S.A. („Spółka”).

Jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce oraz ofercie publicznej akcji Spółki na terytorium Polski („Oferta”) będzie prospekt („Prospekt”) przygotowany w związku z Ofertą i ubieganiem się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Prospekt został złożony w Komisji Nadzoru Finansowego, organie nadzoru nad rynkami kapitałowymi („KNF”), i niezwłocznie po zatwierdzeniu przez KNF zostanie udostępniony przez Spółkę do publicznej wiadomości, jako spełniający warunki określone w art. 20 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (ze zm.).

Prospekt w formie elektronicznej będzie dostępny na stronach internetowych: Spółki www.vortex-energy.pl oraz Santander Bank Polska S.A. www.santander.pl/inwestor